

naxicap
PARTNERS



VITAFRAIS

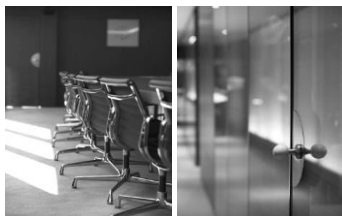
Lyon, le 26 mai 2016

VITAFRAIS s'apprête à rejoindre PRONATURA au sein d'ORGANIC ALLIANCE

VITAFRAIS choisit ORGANIC ALLIANCE pour l'accompagner dans son développement futur et permettre la sortie de ses dirigeants fondateurs. Dix-huit mois après avoir mené un MBO sur PRONATURA avec Lionel Wolberg et son équipe, NAXICAP Partners, actionnaire majoritaire du Groupe, réalise une première opération de build-up structurante, qui permet d'augmenter la taille d'Organic Alliance de + 50 % et de renforcer son leadership de spécialiste des produits bio à DLC courte. Cette acquisition reste soumise à l'avis de l'Autorité de la Concurrence.

Fondée en 2001 par Frédéric Grünblatt et Marlène Castan, entrepreneurs visionnaires passionnés de la bio, VITAFRAIS est devenu le leader dans la distribution de produits frais et ultra-frais bio à destination des magasins spécialisés bio. Vitafrais propose sur tout le territoire la gamme la plus large de produits de haute qualité 100 % bio. Le modèle unique de VITAFRAIS lui permet de nouer des relations privilégiées avec les acteurs des filières biologiques et ses fournisseurs historiques, d'accompagner le développement des magasins bio et de les servir chaque jour grâce à un modèle logistique en flux tendu permettant de garantir une fraîcheur optimale de ses produits. VITAFRAIS réalise près de 70 M€ de chiffre d'affaires, en croissance régulière et continue.

« Le rapprochement de VITAFRAIS auprès de PRONATURA, au sein d'ORGANIC ALLIANCE, apparaît comme une évidence, riche de sens et de perspectives pour le développement de l'entreprise. La complémentarité des savoir-faire, la passion commune du produit frais et l'expérience de la création de filières seront créateurs de valeur pour nos clients et fournisseurs. », selon Frédéric Grünblatt co-fondateur et Président de VITAFRAIS.



Pronatura, acteur de référence de la filière des fruits et légumes biologiques, a connu depuis sa reprise par Organic Alliance fin 2014 un fort dynamisme porté par la croissance du marché et par le déploiement de sa stratégie vertueuse au plus près des bassins de production et de consommation : ouvertures des plateformes de Nantes et du Grand Est et de la plus grande plateforme au sein de la Halle Bio du MIN de Rungis en décembre dernier. Pronatura a réalisé en 2015 près de 115 M€ de chiffre d'affaires, en croissance de plus de 30 %.

La croissance et l'évolution du marché bio en Europe nécessite une structuration rapide pour satisfaire la demande de façon équilibrée et continuer à recruter de nouveaux consommateurs en forte demande de produits sains, ultra-frais et de haute qualité.

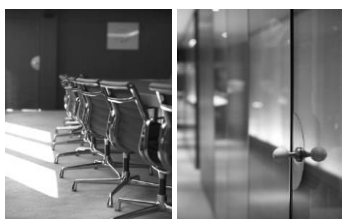
« VITAFRAIS et Organic Alliance ayant le même ADN bio et des valeurs communes, le même niveau d'exigence de qualité et de services, le rapprochement représente une opportunité significative pour la filière bio et ses parties prenantes » déclare Lionel Wolberg, Président d'Organic Alliance.

L'opération de cession a été conseillée par ADVISO Partners, qui dispose d'une forte expertise autant dans les secteurs de l'agro-alimentaire que de la distribution, et par les cabinets d'avocats NOMODOS, FIDAL et BM PARTNERS.

A l'occasion de l'acquisition de Vitafrais, NAXICAP Partners et Lionel Wolberg réinvestissent significativement au capital d'Organic Alliance, rejoint par Nord Est Expansion. Le financement est assuré par une dette structurée et prise ferme par le Crédit Agricole Nord-Est, à laquelle participe également les banquiers historiques d'Organic Alliance.

« En rapprochant VITAFRAIS de PRONATURA, Organic Alliance se positionne comme la référence des filières de production et de distribution des produits bio frais et ultra-frais au service des spécialistes et des consommateurs, avec des perspectives de croissance prometteuses tant en France qu'en Europe où d'autres opérations sont à l'étude », commente Virginie Lambert, Directeur Associé chez NAXICAP Partners

L'opération reste soumise à l'Autorisation préalable de l'Autorité de la Concurrence.



Contacts Opération :

■ Société Cible : VITAFRAIS

- Frédéric GRUNBLATT, *Président*
- Marlène CASTAN, *Directeur Général*

■ Société Acquéreur : ORGANIC ALLIANCE / PRONATURA

- Lionel WOLBERG, *Président*

■ Investisseurs :

- NAXICAP PARTNERS
 - Virginie LAMBERT, *Directeur Associé*
 - Pierre-Antoine RUYSEN, *Chargé d'Affaires*
- NORD-EST EXPANSION
 - Paul-Antoine GRASSET, *Directeur de Participations*

■ Cédants :

- MCFG INVEST – Frédéric GRUNBLATT et Marlène CASTAN

■ Conseil Fusion Acquisition Cédant :

- ADVISO PARTNERS
 - Bertrand THIMONIER, *Président, Associé Fondateur*
 - Séverine DUBOST, *Directeur*
 - Jeanne GARY, *Analyste*

■ Conseils & Due Diligences Acquéreur :

- Conseil Corporate et Audit Juridique: BM PARTNERS
 - Karine BUDIN, *Avocat Associé*
 - Frédéric MENNER, *Avocat Associé*
- Conseil Fiscal et Audit Fiscal : BLUM & DE CARLAN
 - Amaury de CARLAN, *Avocat Associé*
- Conseil Droit de la Concurrence: FIDAL
 - Marie du GARDIN, *Avocat Associé*
 - Boris RUY, *Avocat Associé*



- Due Diligences financières : EXELMANS
 - Eric GUEDJ, *Associé*
 - Manuel MANAS, *Directeur*
- Due Diligences Contrats Commerciaux: DE FACTO Avocats
 - Anne-Julie GUIBERTEAU, *Avocat Associé*
- Due Diligences Sociales : FROMONT BRIENS
 - Laurence URBANI-SCHWARTZ, *Avocat Associé*
- Due Diligences Baux: BLUM & DE CARLAN
 - Christophe BLUM, *Avocat Associé*
- Due Diligences Propriété Intellectuelle : SPELTZ AVOCATS
 - Nathalie SPELTZ, *Avocat Associé*
- Due Diligences ESG: PWC
 - Emilie BOBIN, *Directeur*

■ **Due Diligences et Conseils Cédants :**

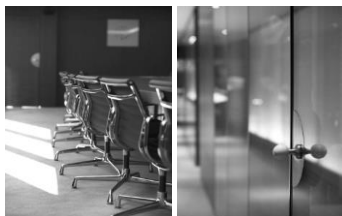
- Conseil Stratégie et Finance : JV CONSULTANT
 - Jacques VIRET, *Président*
- Conseil juridique : NOMODOS
 - Philippe PIERRE, *Avocat Associé*
 - Marie-Claire CHARBEAUX, *Avocat*
- Vendor Assistance : KPMG
 - Antoine BERNABEU, *Associé*
 - Aurélie LAVERGNE OLLIVIER, *Senior Manager*

■ **Conseils & Due Diligences Management :**

- Conseil Finance : THE SILVER COMPANY
 - Stéphane ARGYROPOULOS
- Conseil Juridique : Mc DERMOTT, WILL & EMERY
 - Carole DEGONSE

■ **Banques :**

- Prise Ferme et Arrangement : CREDIT AGRICOLE NORD-EST
 - Christian ANDREACCHIO, *Responsable de Marché Entreprises*
- Autres Participants :
 - SOCIETE MARSEILLAISE DE CREDIT
 - CIC LYONNAISE DE BANQUE
 - BP PROVENCE ET CORSE



À propos de NAXICAP Partners :

Acteur de référence du capital investissement en France, **NAXICAP Partners** dispose de 2 milliards d'euros de capitaux sous gestion. Investisseur impliqué et responsable, NAXICAP Partners construit aux côtés des entrepreneurs avec lesquels il s'associe, un partenariat solide et constructif pour la réussite de leur projet. Filiale de Natixis, la société est organisée en 3 équipes : Innovation & Croissance, Small Caps et Mid Caps qui regroupent 37 professionnels de l'investissement sur 5 bureaux implantés en France : Paris, Lyon, Toulouse, Strasbourg et Nantes.

Pour plus d'informations : www.naxicap.fr

À propos de d'Organic Alliance et de Pronatura :

Organic Alliance est une société française dirigée par Lionel Wolberg, son fondateur en 2014. Elle a été constituée lors de la reprise de la société ProNatura à son fondateur. Entreprise RSE et basée à Cavaillon, ProNatura est un cultivateur de filières de fruits et légumes 100% bio, leader sur son marché, avec son réseau composé de près de 1500 petits producteurs bio (dont 65% en France). Ses infrastructures en région au cœur des bassins de production lui permettent d'avoir depuis près de 30 ans, des relations de proximité et de bienveillance avec l'ensemble de ses parties prenantes. Près de 70% des volumes de production sont mis en marché en distribution spécialisée par ses 157 collaborateurs.

Pour plus d'informations : www.pronatura.com

À propos de VITAFRAIS

VITAFRAIS, basée à Reims est l'entreprise leader sur le marché des produits frais et ultra-frais en France en distribution spécialisée bio. L'offre produits, riche de plus de 4000 références est la plus large du marché alliant d'un côté des marques propres sur l'ensemble des segments à fort potentiel de croissance, et un vaste assortiment de produits pour satisfaire les attentes des opérateurs du marché et leurs clients. Au total, **VITAFRAIS** lance près de 300 nouveaux produits par an en distribution spécialisées bio et RHD. 80 % des produits mis en marché sont d'origine française et une attention particulière est portée sur des offres produits porteurs de labels type AOP IGP ou fortement liés à un terroir ou une région. **VITAFRAIS** compte près de 50 collaborateurs, passionnés du bio et réalise en 2015 95% de son chiffre d'affaires en distribution spécialisée biologique et 5% en restauration hors domicile.

À propos d'Adviso Partners

ADVISO Partners est une société de conseil financier dédiée aux opérations de haut de bilan : cession, acquisition, levée de fonds, recomposition du capital, montages LBO/OBO/MBO/MBI, etc. Forte d'une équipe de plus de 25 professionnels basés dans ses bureaux de Paris, Lille, Bordeaux et Lyon, ADVISO Partners propose principalement ses services aux sociétés familiales et aux dirigeants-actionnaires de PME-ETI (valeur d'entreprise généralement comprise entre 10 et 150 M€), ainsi qu'aux fonds d'investissement et aux groupes industriels cotés et non cotés.



■ Contacts Presse :

NAXICAP Partners

Valérie SAMMUT - Tél : 04 72 10 87 99

valerie.sammut@naxicap.fr

ORGANIC ALLIANCE

info@organic-alliance.com